



정유/화학/태양광 금주 뉴스

! Chevron to begin producing hydrogen from solar power at Lost Hills facility in California

[me2.do/xn6vBPbR](#)

! TC Energy's Keystone oil pipeline restarts after going offline

[me2.do/5NAXebh9](#)

! 롯데케미칼, 해외진출 '선봉' 말레이시아 타이탄 매각한다

[me2.do/FjcgNd94](#)

! '효성화학 특수가스 매각' 예비입찰 흥행...6곳 이상 응찰

[me2.do/xZGUYN1m](#)

! US solar installations to benefit from Inflation Reduction Act in 2024

[me2.do/583JD0GQ](#)

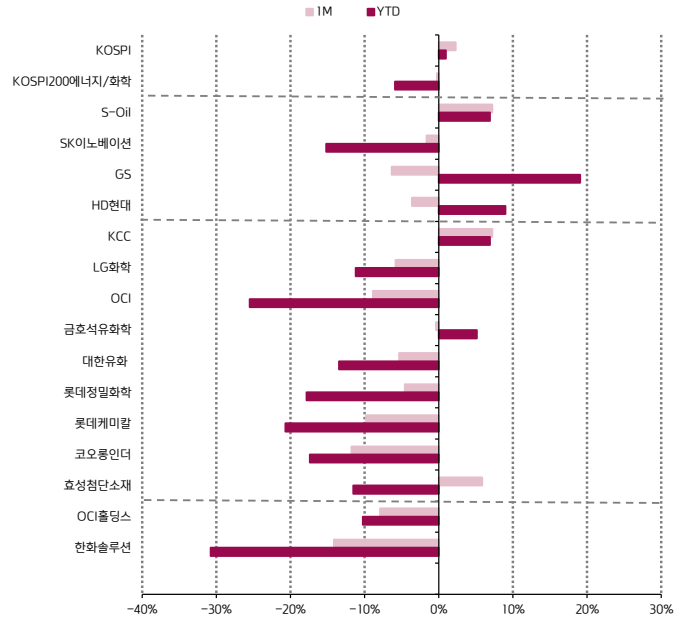
! First Solar CEO: tariff exemptions threaten U.S. efforts to ramp up domestic solar manufacturing

[me2.do/GKxBVX9M](#)

- 회사는 California에 5MW 규모의 수소 생산 프로젝트를 개발 중, 이를 통해 저탄소 에너지를 생산하는 것을 목표
- 증가하는 수소 수요를 충족하고 보다 광범위한 채택을 통해 California의 수소 연료 공급 인프라 구축에 도움을 줄 것
- 622k bpd규모의 키스톤 송유관은 '22년 유출 사고로 인해 서비스를 잠시 중단한 후 이번주 목요일에 서비스 재개
- 현재까지 80%의 시스템을 검사했으며, 발견된 결점은 없는 상황
- LC타이탄의 주 생산품목은 에틸렌, 폴리에틸렌, 폴리프로필렌으로 중국 기초 화학소재 자급화로 인해 상황 악화
- LG화학도 여수 NCC2공장을 분할한 후 KPC에 지분을 매각하기 위한 협상을 진행 중
- 효성화학은 특수가스사업부(NF3) 매각을 결정, 예비입찰 마감일에 6곳 이상이 LOI를 효성 측에 제출
- 매각 대상은 특수가스사업부 지분 49%로 희망 매각가는 약 5,000억원 수준
- SEIA에 따르면 미국 태양광 산업은 IRA를 통한 세금 공제 혜택 영향으로 '24년에도 계속 성장세를 이어갈 것으로 예상
- 공급망 안정성 향상, 세금 공제 혜택 증가, 이자율 하락으로 태양광 설치 전망이 17% 증가되는 효과로 추정
- Widmar CEO는 미국이 미국 시장에 값싼 부품을 허용하는 관세 면세를 중단해야한다고 주장
- 이런 부분의 IRA의 가치를 훼손하며, '24년 6월 관세 연장이 만료되면 30~40GW의 초과 제품이 유입될 것이라 주장

국내 주요 기업 주가 변화를

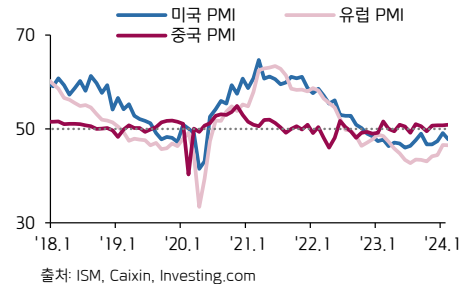
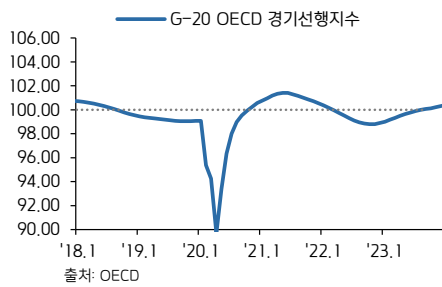
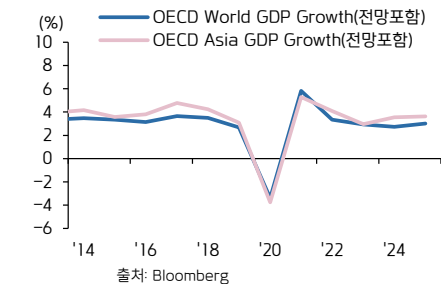
구분	종목명	시가총액 (십억)	현재가		주가 변화율(%)				
			3/8	5D	1M	3M	6M	1Y	YTD
	KOSPI		2,680	0.2	2.3	6.1	4.8	11.9	0.9
	KOSPI200에너지/화학		1,340	0.7	-0.2	-2.3	-7.2	-14.2	-5.9
정유									
	S-Oil	8,376	74,400	-0.9	7.2	11.0	-5.5	-8.5	6.9
	SK이노베이션	11,393	119,000	1.7	-1.7	-11.7	-29.1	-30.3	-15.2
	GS	4,525	48,700	-0.7	-6.3	15.3	21.6	21.1	19.1
	HD현대	5,451	69,000	-0.7	-3.6	13.5	-2.5	22.1	9.0
화학									
	특수화학/건자재	8,376	74,400	-0.9	7.2	11.0	-5.5	-8.5	6.9
	복합화학/배터리소재	31,272	443,000	-4.1	-5.8	-6.8	-21.0	-37.3	-11.2
	기초/카본	745	82,900	-1.0	-8.9	-19.4	-33.9	#N/A	-25.5
	특수화학	814	19,910	-0.1	-0.5	-9.1	-7.8	1.3	-7.4
	예폭시	355	39,400	-0.8	0.4	-0.3	-25.8	-18.3	-3.8
	고무	3,988	139,700	-7.8	-0.4	10.8	7.5	-7.6	5.1
	비료	364	7,320	-0.8	-2.4	-3.8	-5.1	-18.9	-1.1
	기초화학	861	132,400	-11.4	-5.4	-16.5	-6.2	-18.4	-13.5
	특수화학	1,229	47,650	-0.7	-4.6	-20.1	-20.6	-14.3	-17.8
	기초화학	5,197	121,500	-4.3	-9.8	-23.7	-12.1	-31.3	-20.7
	특수화학	348	14,520	-3.8	-7.5	-25.4	-19.1	-28.5	-11.2
	특수화학	1,076	43,400	3.8	29.2	33.1	40.7	-0.1	36.9
	복합화학/건설	325	14,310	4.8	10.8	2.1	-19.0	-9.9	4.7
	화학섬유	1,011	36,750	-4.7	-11.8	-12.6	-23.8	-12.5	-17.4
	플라스틱 소재	276	7,260	-2.8	-2.2	-1.0	-9.0	-26.1	-7.3
	화학섬유	1,281	296,000	2.1	-2.8	-19.3	-19.6	-29.8	-18.9
	화학섬유	1,584	353,500	8.1	5.8	-6.1	-22.6	-15.4	-11.5
	복합화학	253	66,800	-1.5	-7.0	-24.6	-31.1	-49.7	-22.3
태양광									
	폴리실리콘	1,868	95,300	0.3	-7.9	1.9	5.5	24.0	-10.3
	셀, 모듈	4,701	27,350	-0.9	-14.1	-12.9	-17.7	-40.9	-30.8



국내 커버리지 기업 컨센서스

단위: 십 억	키움								Fnguide 컨센서스							
	매출액				영업이익				매출액				영업이익			
기업명/기간	1Q24E	2Q24E	3Q24E	2024E	2025E	1Q24E	2Q24E	3Q24E	2024E	2025E	1Q24E	2Q24E	3Q24E	2024E	2025E	
금호석유	1,505	1,502	1,620	6,095	6,485	67.2	86.6	117.6	377.0	558.8	1,564	1,546	1,625	6,351	6,622	
대한유화	628	653	672	2,635	2,907	(1.5)	(2.4)	(4.5)	(13.6)	42.4	674	674	710	2,771	3,040	
롯데케미칼	5,215	5,241	5,281	20,947	21,576	42.9	(37.6)	17.0	(19.4)	116.6	4,989	5,029	5,063	20,246	21,150	
LG화학	14,434	14,434	14,882	58,536	66,490	413.8	587.0	664.4	2,488.9	3,421.7	12,767	13,780	15,079	57,811	71,495	
코오롱인더	1,241	1,326	1,215	5,203	5,279	41.3	68.0	37.2	203.5	198.5	1,192	1,261	1,199	5,230	5,686	
KCC	1,524	1,558	1,560	6,180	6,504	111.9	118.5	118.8	409.3	485.9	1,566	1,564	1,601	6,326	6,571	
SK이노베이션	19,079	20,410	21,727	80,165	83,498	651.8	514.3	727.7	1,712.8	2,324.3	18,294	18,430	19,239	75,091	79,963	
S-Oil	9,449	9,531	9,809	38,045	39,520	397.1	343.4	520.2	1,580.8	1,434.7	9,171	8,992	9,023	36,700	36,365	
한화솔루션	3,444	3,485	3,594	14,175	14,539	65.0	71.5	149.1	508.4	722.7	2,799	3,175	3,412	13,254	14,292	
OCI홀딩스	479	558	585	2,210	2,349	94.0	110.5	117.7	436.8	439.5	622	659	681	2,635	2,898	

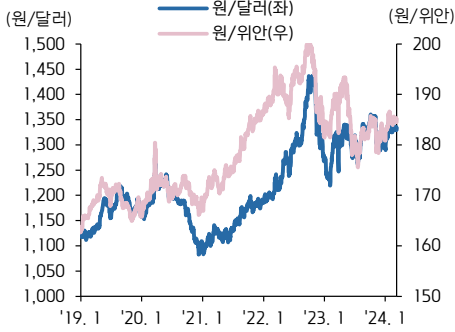
Macro Chart



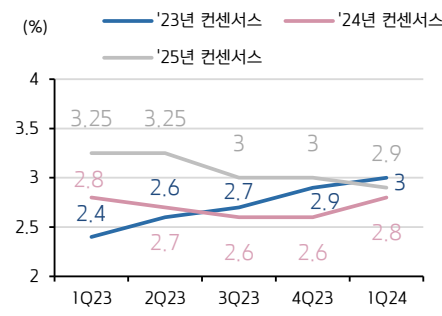
주요 제품 가격 & 마진

>>주요 제품 가격 추이 1

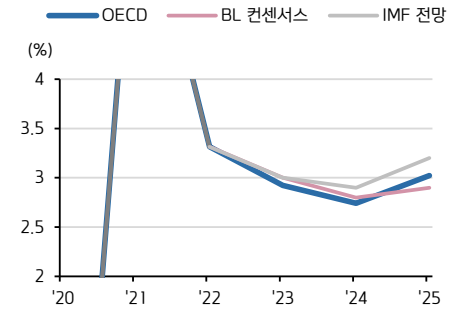
1) 주요 환율 추이



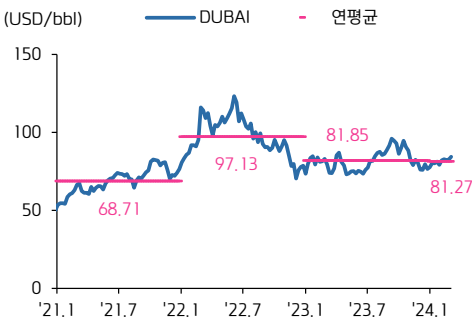
2) 글로벌 GDP 추정치 변화 추이



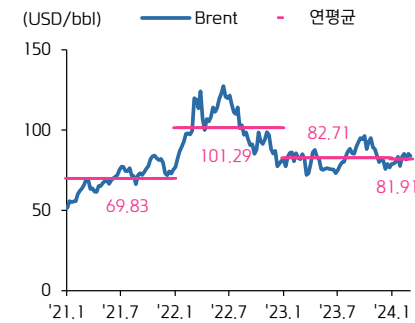
3) 기관별 글로벌 GDP YoY 추정치



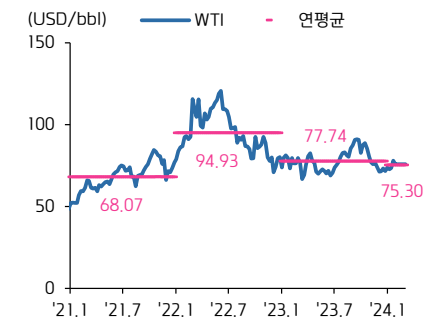
4) Dubai油 가격 추이



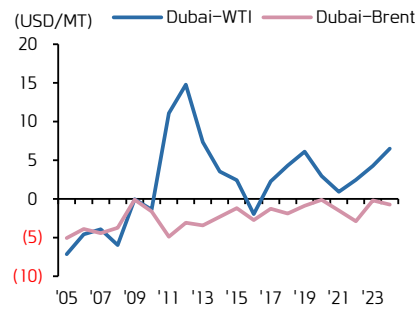
5) Brent油 가격 추이



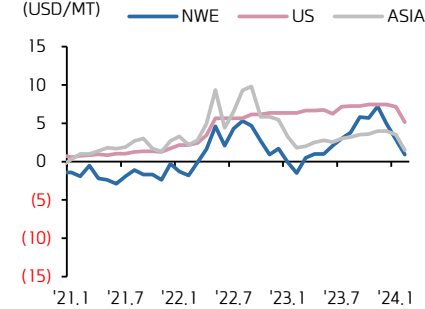
6) WTI油 가격 추이



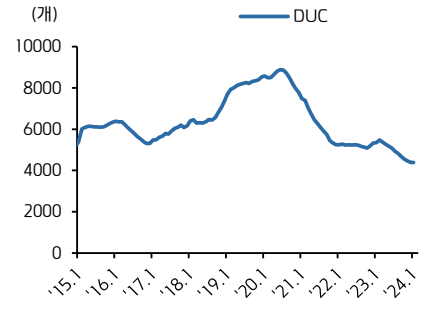
7) 타 유종 대비 Dubai油 비교



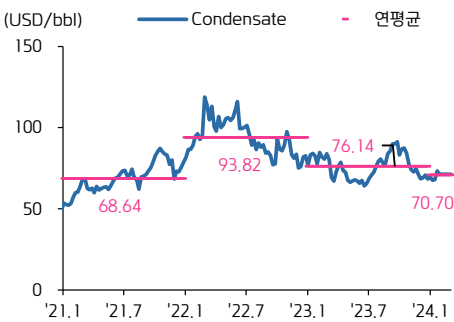
8) 국가별 사우디 OSP 비교



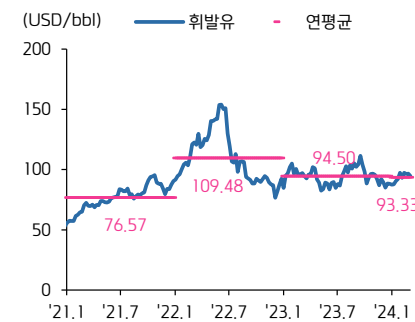
9) 미국 DUC(Drilled but Uncompleted)



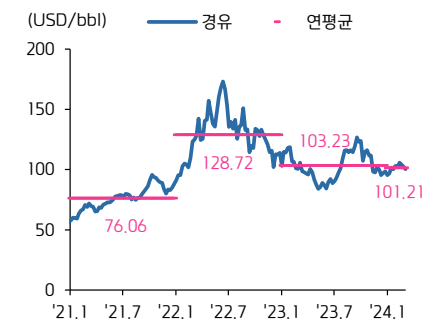
10) Condensate 가격 추이



11) 휘발유(Gasoline) 가격 추이

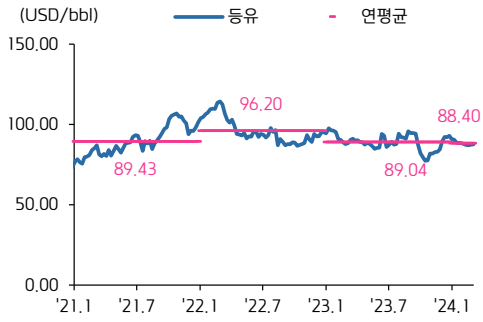


12) 경유(Diesel) 가격 추이



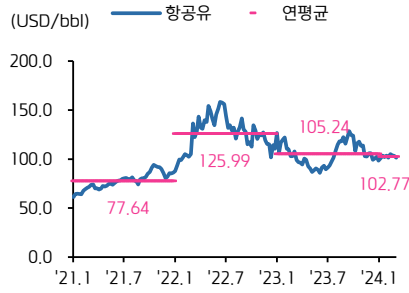
주요 제품 가격 추이 2

13) 등유(Kerosene) 가격 추이



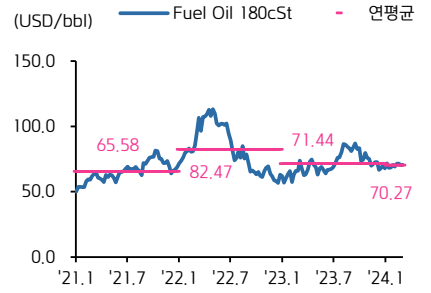
출처: 시스켈, Bloomberg

14) 항공유(Jet Fuel) 가격 추이



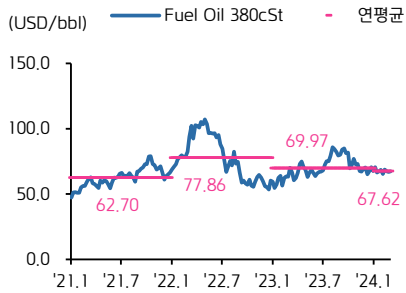
출처: 시스켈, Bloomberg

15) 연료유(Fuel Oil 180cSt) 가격 추이



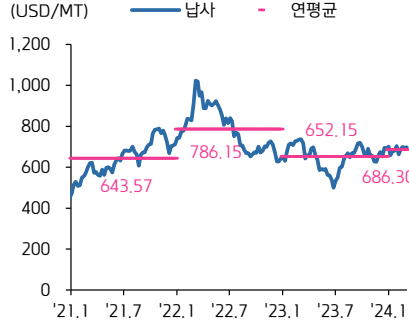
출처: 시스켈, Bloomberg

16) 연료유(Fuel Oil 380cSt) 가격 추이



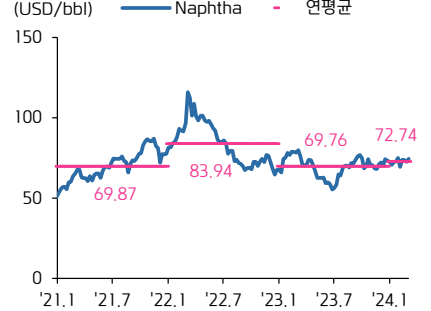
출처: 시스켈, Bloomberg

17) 납사(USD/MT) 가격 추이



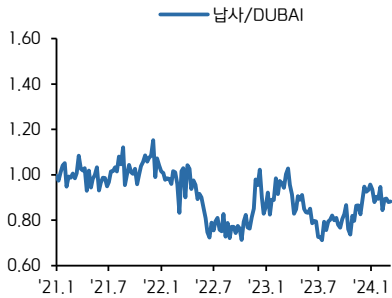
출처: 시스켈, Bloomberg

18) 납사(USD/bbl) 가격 추이



출처: 시스켈, Bloomberg

18) 납사/Dubai油 추이



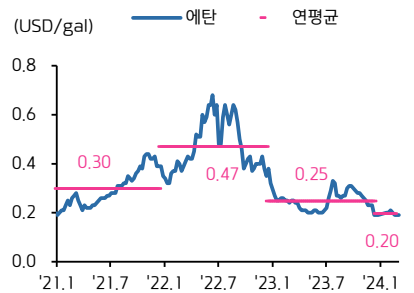
출처: 시스켈, Bloomberg

19) 에탄(USD/MT) 가격 추이



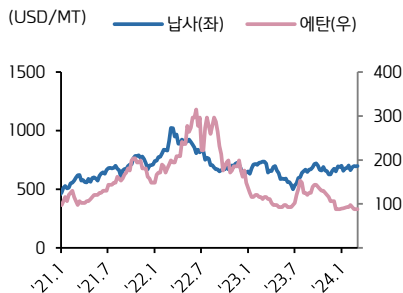
출처: 시스켈, Bloomberg

20) 에탄(USD/gal) 가격 추이



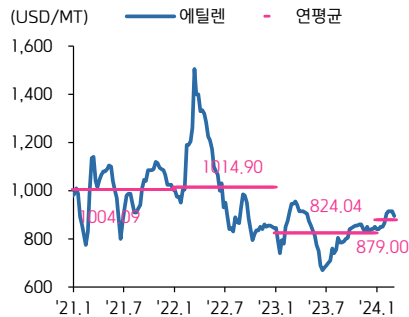
출처: 시스켈, Bloomberg

22) 납사, 에탄 가격 비교



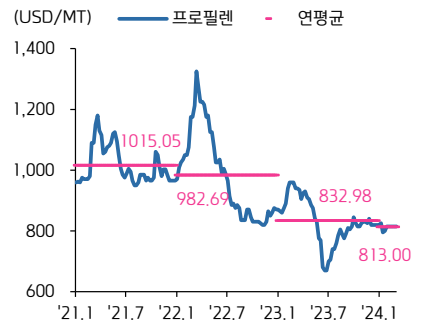
출처: 시스켈, Bloomberg

23) 에틸렌 가격 추이



출처: 시스켈, Bloomberg

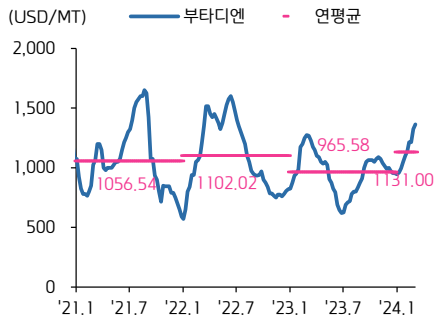
24) 프로필렌 가격 추이



출처: 시스켈, Bloomberg

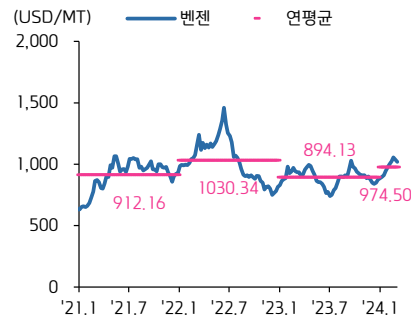
주요 제품 가격 추이 3

25) 부타디엔 가격 추이



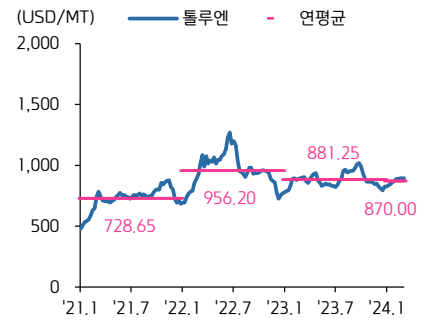
출처: 시스켈, Bloomberg

26) 벤젠가격 추이



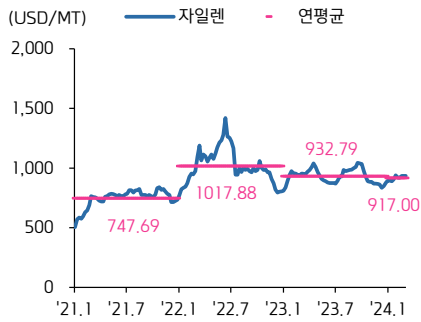
출처: 시스켈, Bloomberg

27) 톨루엔 가격 추이



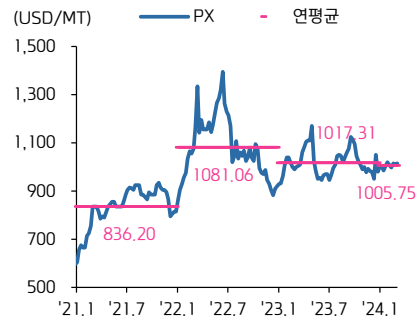
출처: 시스켈, Bloomberg

28) 자일렌 가격 추이



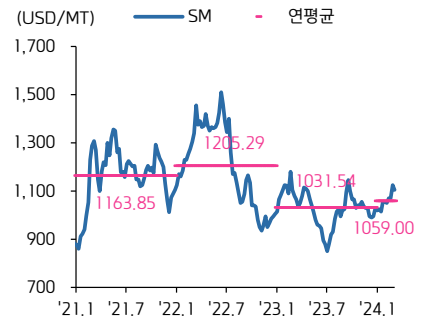
출처: 시스켈, Bloomberg

29) PX 가격 추이



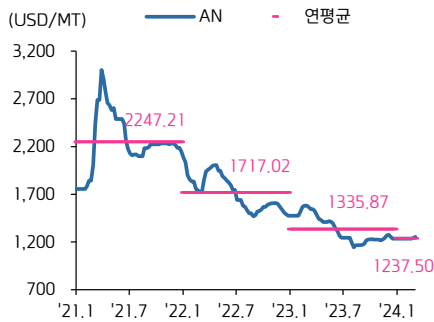
출처: 시스켈, Bloomberg

30) SM 가격 추이



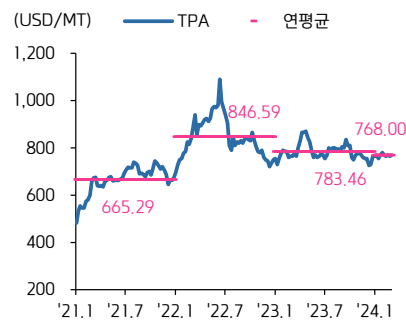
출처: 시스켈, Bloomberg

31) AN 가격 추이



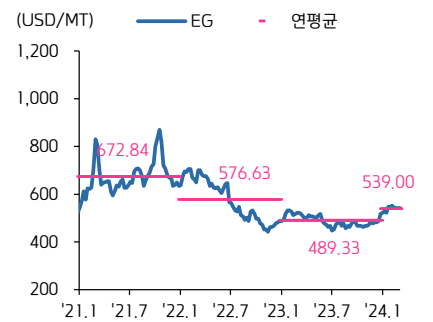
출처: 시스켈, Bloomberg

32) TPA 가격 추이



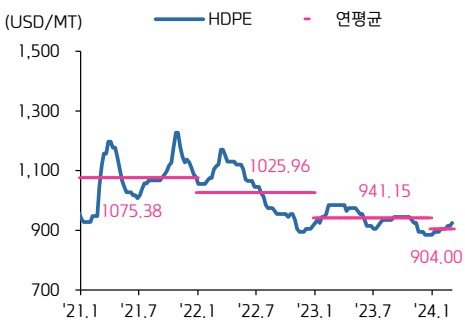
출처: 시스켈, Bloomberg

33) MEG 가격 추이



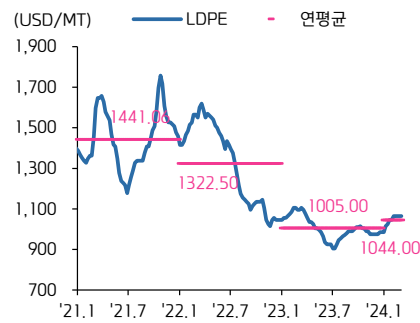
출처: 시스켈, Bloomberg

34) HDPE 가격 추이



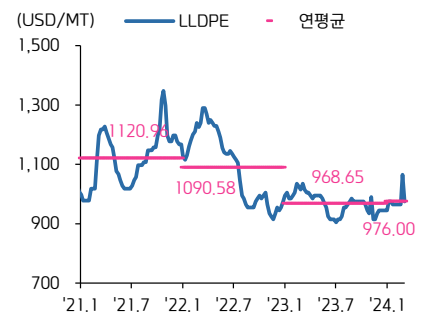
출처: 시스켈, Bloomberg

35) LDPE 가격 추이



출처: 시스켈, Bloomberg

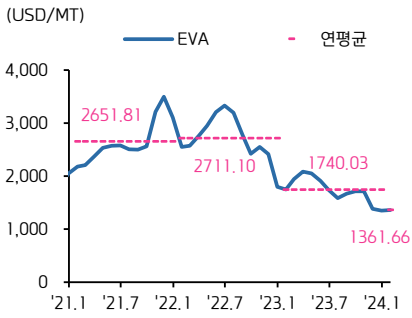
36) LLDPE 가격 추이



출처: 시스켈, Bloomberg

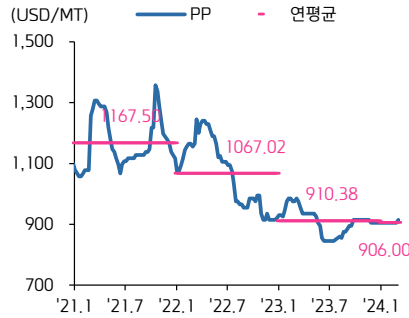
주요 제품 가격 추이 4

37) EVA 가격 추이



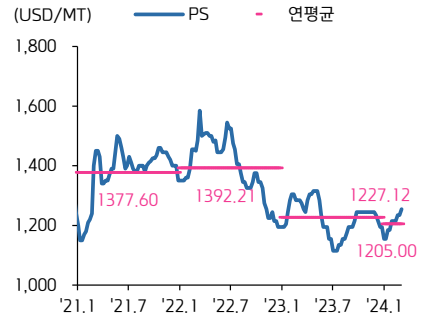
출처: 관세청

38) PP 가격 추이



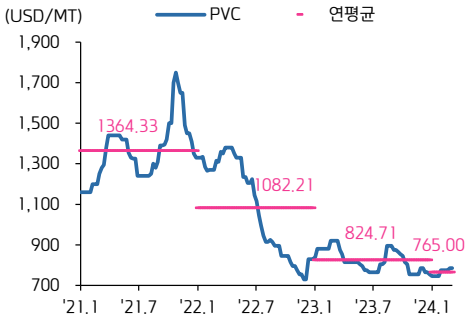
출처: 시스템, Bloomberg

39) (E)PS 가격 추이



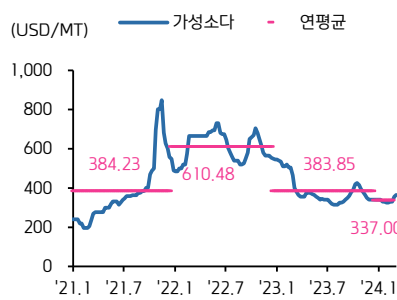
출처: 시스템, Bloomberg

40) PVC 가격 추이



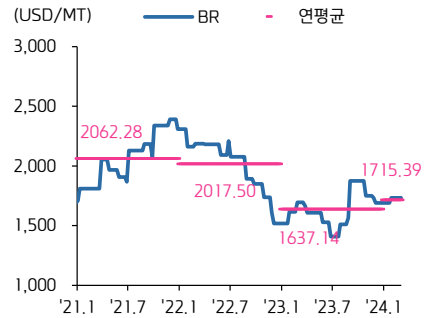
출처: 시스템, Bloomberg

41) CA(가성소다) 가격 추이



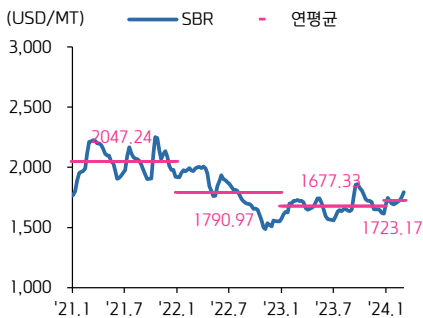
출처: 시스템, Bloomberg

42) BR 가격 추이



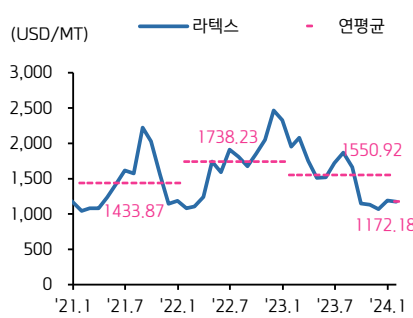
출처: 시스템, Bloomberg

43) SBR 가격 추이



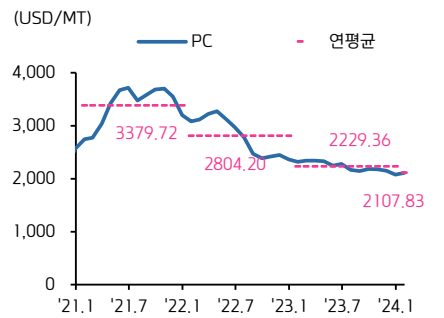
출처: 시스템, Bloomberg

44) 라텍스 가격 추이



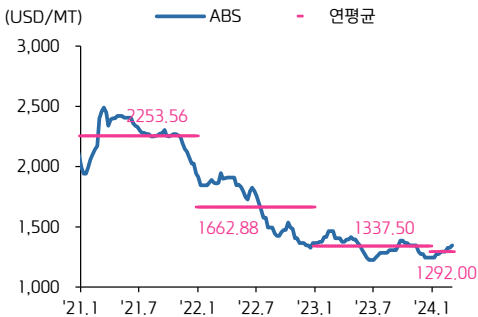
출처: 관세청

45) PC 가격 추이



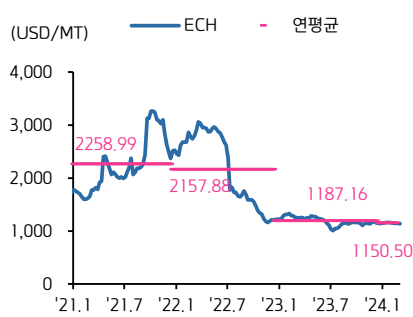
출처: 관세청

46) ABS 가격 추이



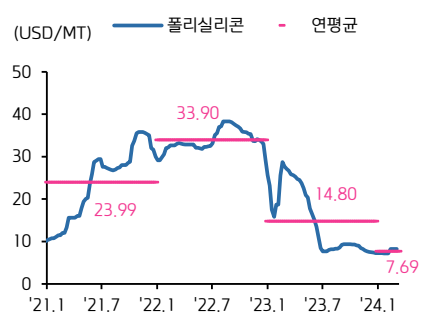
출처: 시스템, Bloomberg

47) ECH 가격 추이



출처: 시스템, Bloomberg

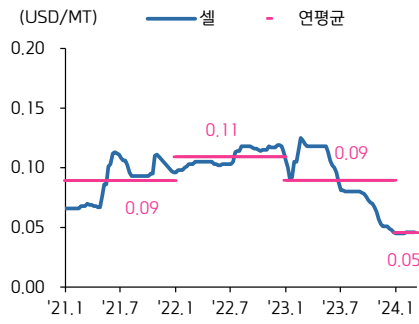
48) 태양광 폴리실리콘 가격 추이



출처: 시스템, Bloomberg

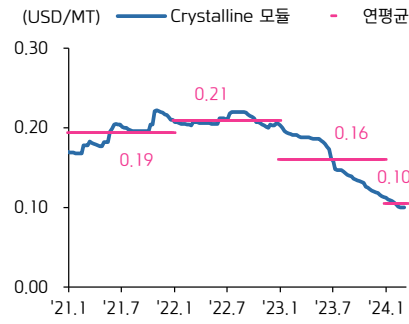
주요 제품 가격 추이 5

49) 태양광 셀 가격 추이



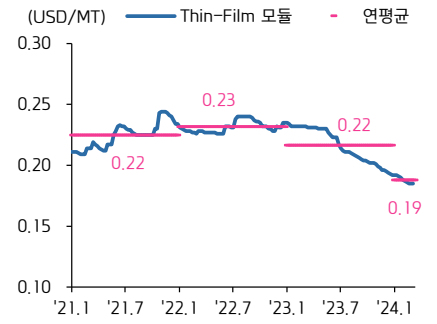
출처: 시스켈, Bloomberg

50) 태양광 Crystalline 모듈 가격 추이



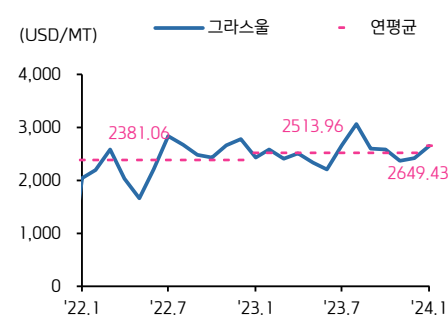
출처: 시스켈, Bloomberg

51) 태양광 Thin-Film 모듈 가격 추이



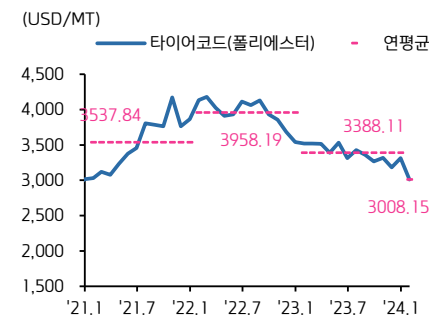
출처: 시스켈, Bloomberg

52) 그라스올 가격



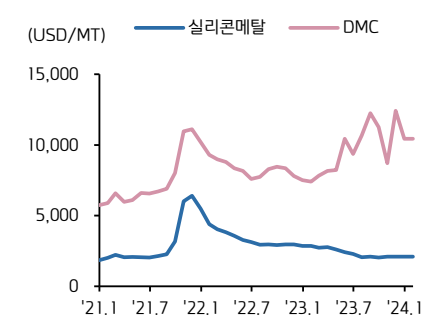
출처: 관세청

53) 타이어코드 가격



출처: 관세청

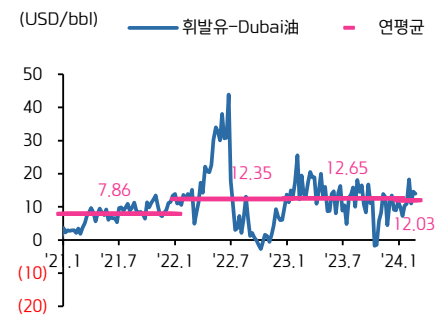
54) 실리콘메탈, DMC 가격 추이 비교



출처: 관세청

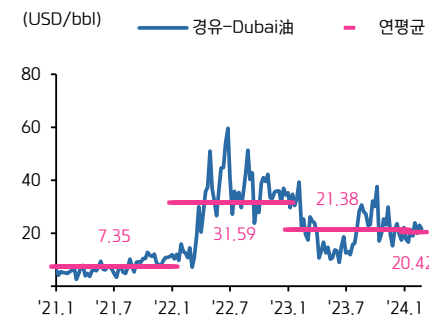
주요 제품 스프레드 추이 1

1) 휘발유, Dubai油 스프레드 추이



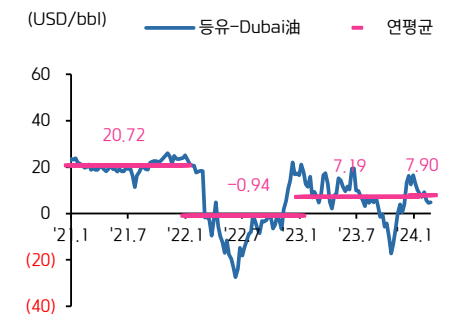
출처: 시스켈, Bloomberg

2) 경유, Dubai油 스프레드 추이



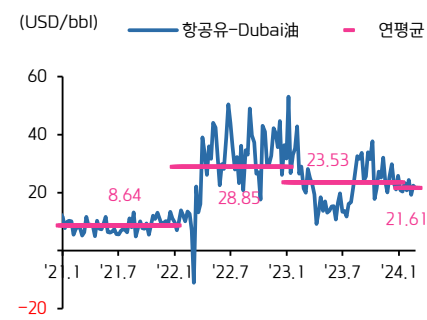
출처: 시스켈, Bloomberg

3) 등유, Dubai油 스프레드 추이



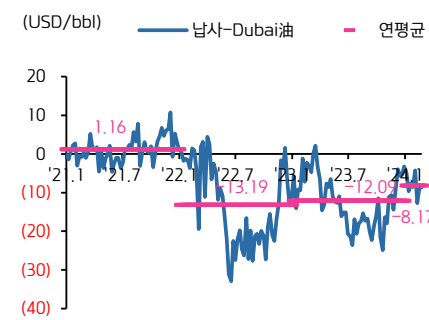
출처: 시스켈, Bloomberg

4) 항공유, Dubai油 스프레드 추이



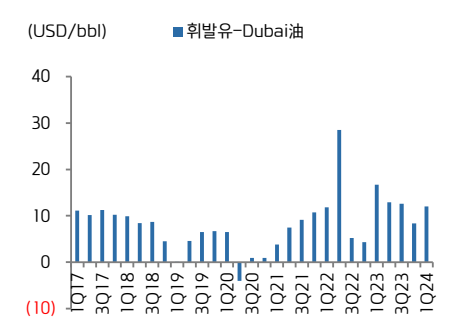
출처: 시스켈, Bloomberg

5) 납사, Dubai油 스프레드 추이



출처: 시스켈, Bloomberg

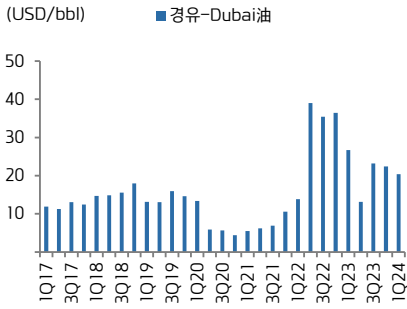
6) 휘발유, Dubai油 분기 스프레드 추이



출처: 시스켈, Bloomberg

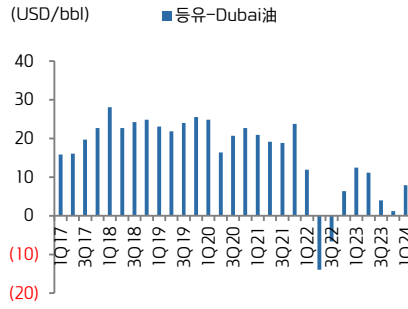
주요 제품 스프레드 추이 2

7) 경유, Dubai油 분기 스프레드 추이



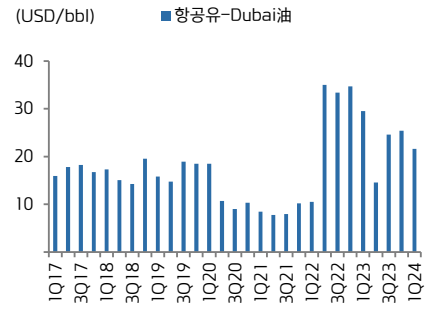
출처: 시스켈, Bloomberg

8) 등유, Dubai油 분기 스프레드 추이



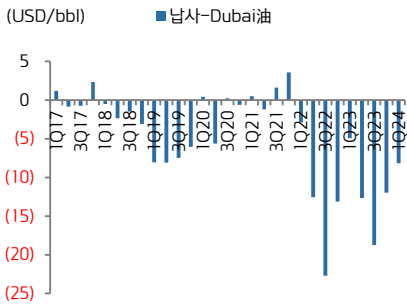
출처: 시스켈, Bloomberg

9) 항공유, Dubai油 분기 스프레드 추이



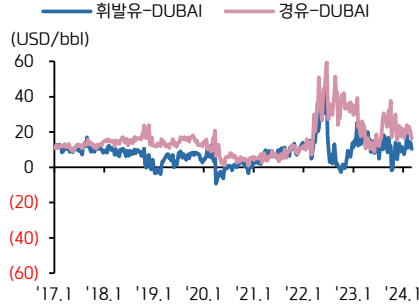
출처: 시스켈, Bloomberg

10) 납사, Dubai油 분기 스프레드 추이



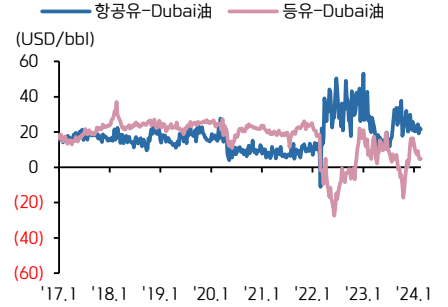
출처: 시스켈, Bloomberg

11) 석유제품 스프레드 추이 1



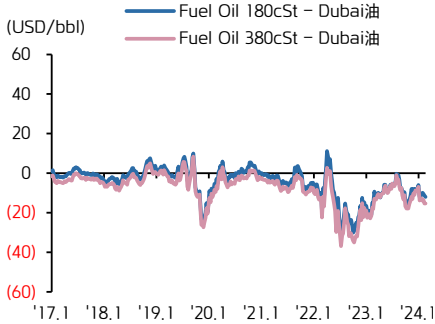
출처: 시스켈, Bloomberg

12) 석유제품 스프레드 추이 2



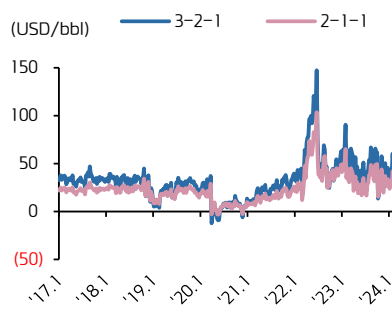
출처: 시스켈, Bloomberg

13) 석유제품 스프레드 추이 3



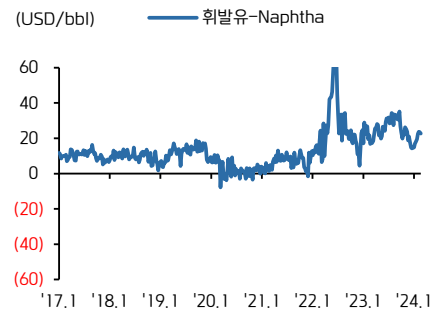
출처: 시스켈, Bloomberg

14) 복미 정제마진 추이



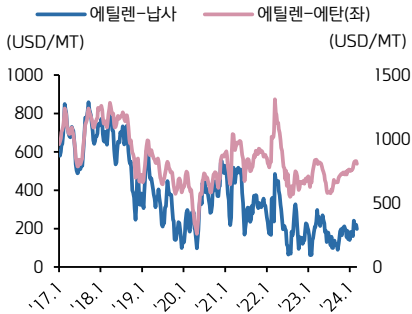
출처: 시스켈, Bloomberg

15) 휘발유, 납사 스프레드 추이



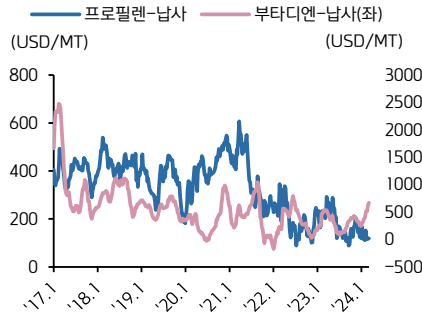
출처: 시스켈, Bloomberg

16) 기초유분 스프레드 추이 1



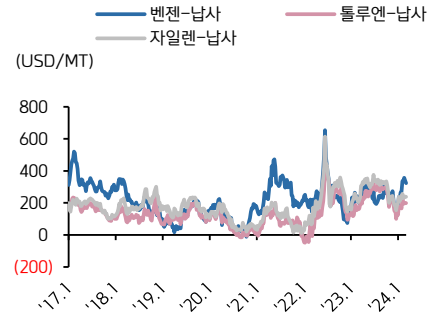
출처: 시스켈, Bloomberg

17) 기초유분 스프레드 추이 2



출처: 시스켈, Bloomberg

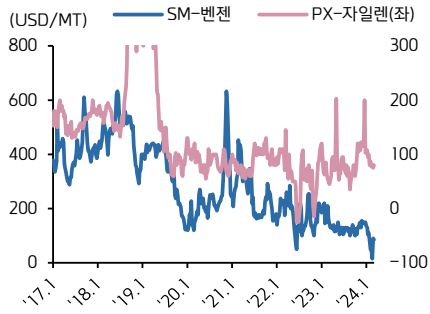
18) 기초유분 스프레드 추이 3



출처: 시스켈, Bloomberg

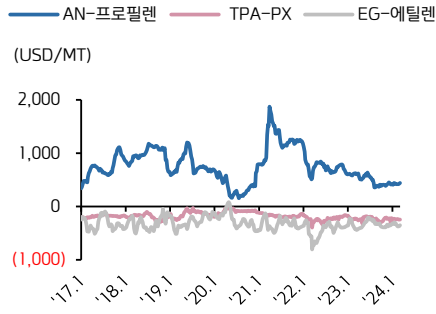
주요 제품 스프레드 추이 3

19) 중간원료 스프레드 추이



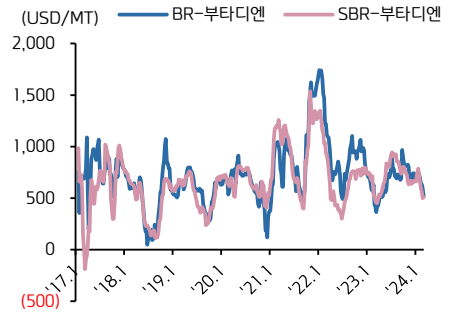
출처: 시스켈, Bloomberg

20) 합성원료 스프레드 추이



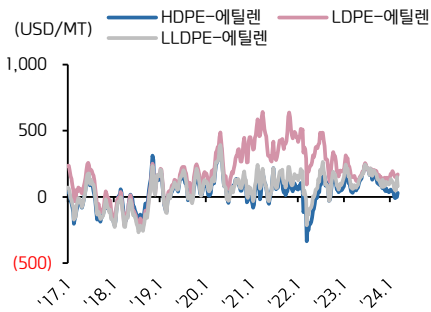
출처: 시스켈, Bloomberg

21) 합성고무 스프레드 추이



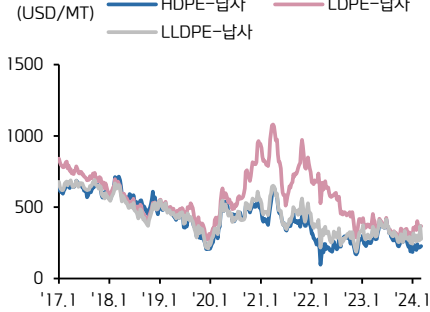
출처: 시스켈, Bloomberg

22) 합성수지 스프레드 추이 1



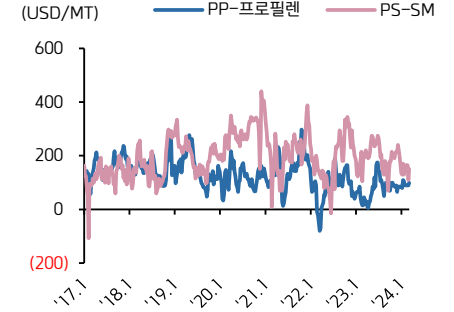
출처: 시스켈, Bloomberg

23) 합성수지 스프레드 추이 2



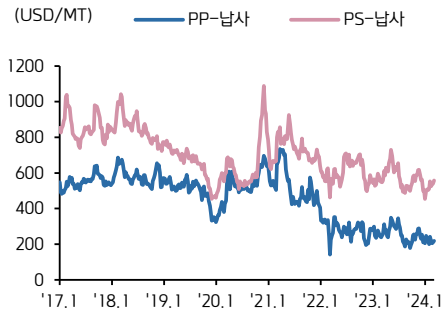
출처: 시스켈, Bloomberg

24) 합성수지 스프레드 추이 3



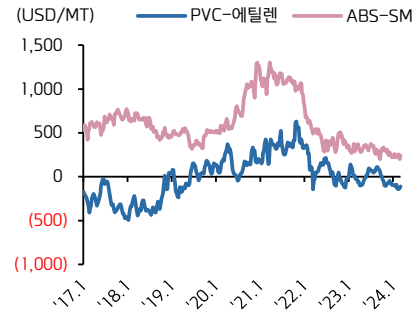
출처: 시스켈, Bloomberg

25) 합성수지 스프레드 추이 4



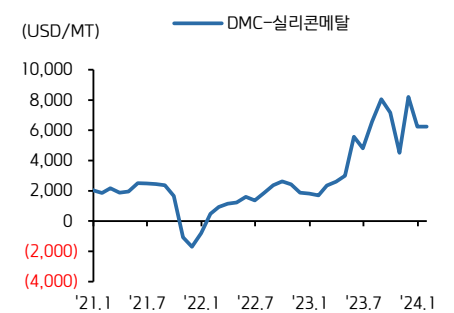
출처: 시스켈, Bloomberg

26) 합성수지 스프레드 추이 5



출처: 시스켈, Bloomberg

27) DMC, 실리콘메탈 스프레이 추이



출처: 관세청

>> 최근 2개월 보고서

카테고리	산업	제목	날짜	링크
기업리포트	화학	금호석유(011780): 자사주 소각 9.2%+ 일파 = 밸류업 그 자체	2024-03-07	bit.ly/49GC5x9
기업리포트	화학	효성화학(298000): 아직 터널 안	2024-03-06	bit.ly/3TnNpLJ
산업브리프	화학	Indorama Ventures(WL TH): 해외 기초 유회사의 전략변화: 구조조정	2024-03-06	bit.ly/3V43MeO
산업브리프	정유/화학	정유/화학: 인도라는 꿈	2024-02-29	bit.ly/48CCDCO
기업리포트	태양광	한화솔루션(009830): 신재생에너지부문 수익성 하락	2024-02-23	bit.ly/3U0zUfB
기업리포트	태양광	OCI홀딩스(010060): NDR 요약, 주주지지원원과 구체적 방향성 관심	2024-02-19	bit.ly/3T3BfVI
스팟노트	정유	HD현대(267250): NDR 요약, 손흥에 돛 단 포트폴리오	2024-02-16	bit.ly/3wkWjxT
스팟노트	태양광	OCI홀딩스(010060): 주주지원 시장 기대 하회한 듯	2024-02-13	bit.ly/3um5Gcd
기업리포트	화학	롯데케미칼(011170): 4분기 L자형 바닥 재확인, 중국 경기 부양 큰 영향없어	2024-02-08	bit.ly/485J1Cp
스팟노트	화학	KCC(002380): 실적 공시, 견조했던 4분기 확인	2024-02-08	bit.ly/3QmrFDS
기업리포트	정유	SK이노베이션(096770): 4분기 실적, 배터리의 수익성 중요한 구간	2024-02-07	bit.ly/3ulMwCF
스팟노트	태양광	OCI홀딩스(010060): 지급보증 무효 공시 및 주주지원 정책 방향 점검	2024-02-07	bit.ly/3Sxwx08
산업브리프	정유	Reliance Industries(RELIANCE IN): 4Q23 시사점, 인도 수요가 한국 정유사의 돌파구가 될까?	2024-02-07	bit.ly/3Swwx8N
기업리포트	태양광	한화솔루션(009830): TOPCon 출시 긍정적이나 차입금 수준 부담	2024-02-06	bit.ly/3Uv2FEI
기업리포트	정유	S-Oil(010950): 4Q23, 글로벌 정유 PBR 하향 추세 속 동사 배당여력 감소 시기	2024-02-05	bit.ly/3S0B6Q4
산업브리프	정유	Marathon Petroleum Corp.(MPC US): 4Q23, 미국 정유사의 구조적 이점과 주주지원	2024-02-05	bit.ly/48YLAaB
기업리포트	화학	LG화학(051910): 낮아진 수익성과 증가하는 CAPEX	2024-02-01	bit.ly/48W37Af
스팟노트	화학	코오롱인더(120110): 전년대비 매출액 영업이익의 변동 공시 내용 점검	2024-02-01	bit.ly/47ZY94f
산업브리프	화학	Shin-Etsu Chemical(4063 JP): 4Q23(3QFY24) 실적 및 시사점	2024-02-01	bit.ly/3SHX1xX
산업브리프	화학	DOW Inc(DOW US): 4분기 실적 및 시사점	2024-02-01	bit.ly/3JFmoBZ
기업리포트	화학	금호석유(011780): 4분기 실적보다 주주지원 증가 가능성에 주목	2024-01-30	bit.ly/3vVgzpA
스팟노트	화학	KCC(002380) 제1PBR 제고 정책 영향 점검	2024-01-30	bit.ly/3OmrFDS
산업브리프	화학	PPG Industries(PPG US): 1분기로 조선 및 자동차용 Coating 호조 전망	2024-01-26	bit.ly/3Sw7sEt
기업리포트	화학	KCC(002380): 견조한 4분기 및 실리콘의 근본적 변화 긍정적	2024-01-26	bit.ly/3SHetGj
산업분석	정유	정유: 친환경연료(바이오 연료+e-Fuel)의 성장성과 글로벌 시장 점검	2024-01-15	bit.ly/3HfWDF7
기업리포트	화학	OCI홀딩스(010060): 한미사이언스 관련 내용 점검	2024-01-15	bit.ly/3vuNTTY
산업브리프	정유	정유: OPEC 결속력과 아시아 정유사	2024-01-15	bit.ly/420vZIX

[Compliance Notice]

- 당사는 3월 8일 현재 상기에 언급된 종목들의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

[고지사항]

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전사, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.